



FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport 2010

1. KVARTAL

FANA SPAREBANK BOLIGKREDITT AS

Kvartalsrapport Q1 2010

Innledning

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleiet datterselskap av Fana Sparebank. Selskapet ble operativt juni 2009 med det formål å overta boliglån fra Fana Sparebank og finansiere denne virksomheten ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet deltar sammen med flere andre kredittforetak i et prosjektet "OMF Forum" i regi av FNO. Hensikten er å fremme næringsspesifikke saker av felles interesse overfor myndigheter og investorer.

Selskapet har overtatt lån fra Fana Sparebank på 104 mill. kr i 1. kvartal.

Resultat.

(Prosenttall i parentes er prosent av gjennomsnittlig forvaltning = 1160,8 mill. kr.)

Etter første kvartal 2010 har selskapet en balanse på 1,212 mrd., og et resultat før nedskrivninger og skatt på 1,1 mill. kr.

Renteinntekter.

Brutto renteinntekter i 1 kvartal utgjorde 8,667 mill. kr.	(3,03 %)
Rentekostnader 6,626 mill. kr.	(-2,31 %)
Netto rente 2,042 mill. kr.	(0,71 %)

Andre driftsinntekter, (hovedsakelig kostnader til banken i forbindelse med forvaltningsavtale) (-0,24 %)

Driftskostnader utgjorde 0,256 mill. kr. (- 0,09 %)

Driftsresultat før tap utgjorde 1,093 mill. kr (0,38 %)

Skattekostnad er beregnet til 0,306 mill kr (- 0,11 %)

Driftsresultat etter skatt og nedskrivning utgjorde 0,787 mill. (0,28 %)

Nedskrivning på engasjementer.

Utlånsvolumet har vært relativt stabilt i 1 kvartal, og selskapet har ikke funnet det nødvendig å gjøre endringer i gruppenedskrivningene fra årsskiftet.

Risikoforhold og kapitaldekning.

Kapitaldekningen ved kvartalsskiftet er 18,19%. Det var ingen utlånsrestanser ved kvartalsskiftet.



Selskapet kjører en kvartalsvis verdivurdering mot Eiendomsverdi A/S av samtlige pantsatte eiendommer.

Selskapet forventer å passere 2 mrd. i størrelse i løpet av 2010, og påregner derfor en kapitalutvidelse rundt årsskiftet 2010/11.

Utsikter for 2010.

Den økonomiske utviklingen er fortsatt preget av usikkerhet. Boligprisene viser til tross for dette en stigende tendens. Etterspørselen etter nye prosjekter, spesielt sentrale leiligheter i høyere prisklasse, opplyses f.t å være god.

Bergen, 10. mai 2010.
I styret for Fana Sparebank Boligkreditt AS



John Gaute Kvinge
Styret leder



Einar Kaarbo
Styrets nestleder



Elisabeth Lie
Styremedlem



Mette Hammersland
Styremedlem

RESULTATREGNSKAP
31.03.2010

(1000 kroner)

	Note	Mars	Hittil i år	31.12.09
RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER		3.201	8.667	13.570
RENTEKOSTNADER		2.338	6.626	8.713
NETTO RENTE- OG KREDITTPROV. INNEKTER	1	863	2.042	4.857
PROVISJONSINNEKTER OG GEBYRER		3	6	7
PROV.KOSTN. OG KOSTN. VED BANKTJEN.		-193	-699	-1.165
ANDRE DRIFTSINNEKTER		-190	-693	-1.158
SUM DRIFTSINNEKTER		673	1.349	3.699
PERSONALKOSTNADER		3	8	52
ANDRE DRIFTSKOSTNADER		148	248	287
DRIFTSKOSTNADER		151	256	339
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		522	1.093	3.360
NETTO GEV(-)/TAP PÅ UTLÅN OG GAR.		0	0	217
DRIFTSRESULTAT ETTER TAP		522	1.093	3.143
SKATTEKOSTNAD		146	306	880
RESULTAT ETTER SKATTEKOSTNAD		376	787	2.263
Utvidet resultat				
Resultat for perioden		236	787	2.263
Totalresultat		236	787	2.263

BALANSE

(1000 kroner)

EIENDELER	Note	31.03.2010	31.12.09
UTLÅN TIL KREDITTINSTITUSJONER		165.653	71.365
BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER	2	1.046.981	1.038.034
- nedskrivninger på individuelle utlån			
- nedskrivninger på grupper av utlån		-217	-217
NETTO UTLÅN TIL KUNDER	2	1.046.763	1.037.817
SUM EIENDELER		1.212.416	1.109.181
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		28.737	27.121
GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER	3	1.099.467	1.000.000
ANNEN GJELD		1	2
PÅL. KOSTNADER OG FORSK.BET INNEKTER		4.975	3.916
BETALBAR SKATT		1.186	880
SUM GJELD		1.134.365	1.031.918
AKSJEKAPITAL		75.000	75.000
ANNEN EGENKAPITAL		3.050	2.263
SUM EGENKAPITAL		78.050	77.263
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1.212.416	1.109.181

Endringer i egenkapitalen

(i hele 1000)

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Stiftet 25.11.2008	100		100
Kapitalutvidelse 01.04.09	74.900		74.900
Årets resultat		2.263	2.263
Egenkapital 31. desember 2009	75.000	2.263	77.263
Resultat pr 31.03.10		787	787
Egenkapital 31. mars 2010	75.000	3.050	78.050

Aksjekapitalen utgjør ved årslutt NOK 75.000 millioner som fordeler seg på 75.000 aksjer pålydende NOK 1.000. Alle aksjene eies av Fana Sparebank.

Kontantstrømoppstilling

(i hele 1000)

	31.03.10
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
Rente, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	8.074
Netto inn- /utbetalinger av lån til kunder	-8.946
Utbetalinger drift	-294
Utbetalinger skatter	0
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	-1.166
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
Netto plassering/låneopptak kredittinst.	0
Netto inn/utbetalinger på utlån til kredittinst.	1.616
Innbet. ved opptak av sertifikater og obl.gjeld	99.467
Netto rente og prov.betalinger på finansaktiviteter	-5.629
Innbet. aksjekapital	0
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	95.454
Netto kontantstrøm for perioden	94.288
Netto endring i kontanter:	
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	71.365
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	165.653
Netto endring i kontanter	-94.288

Note 1: Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	31.03.10
Renter og lignende på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	432
Renter og lignende på utlån til kunder	8.236
Sum renteinntekter	8.667
Rentekostnader og lignende til kredittinstitusjoner	213
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapir	6.413
Sum rentekostnader	6.626
Netto rente og provisjonsinntekter	2.042

Note 2: Utlån til kunder

	31.03.10
Fleksilån	359.337
Nedbetalingslån	686.722
Brutto utlån til kunder	1.046.059
Nedskrivning grupper av utlån	-217
Periodiserte renter + amort.	922
Netto utlån kunder til amortisert kost	1.046.763

Note 3: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	31.03.10
Sertifikater og obligasjoner vurdert til amortisert kost	1.100.000
Egenbeholdning sert. og obl. til amortisert kost	
Amortisering	-533
Sum sertifikater og obligasjoner til amortisert kost	1.099.467
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.099.467

Obligasjoner med fortrinnsrett

ISIN	Navn	pålydende	rente	forfall	31.03.10
NO001 0521339	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/15	400.000	3M Nibor + 0,35	16.10.2015	400.000
NO001 0532823	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/16	400.000	3M Nibor + 0,30	20.01.2016	400.000
NO001 0562044	Fana Sparebank Boligkreditt AS 09/14	300.000	3M Nibor + 0,30	17.02.2014	300.000
					1.100.000
Sikkerhetsmasse					
Utlån sikret med pant i bolig					1.046.763
Annen fyllingssikkerhet					165.653
Sikkerhetsmasse					1.212.416
Fyllingsgrad					110 %
Annen fyllingssikkerhet					(< 20%) 14 %

Note 4: Kapitaldekning

	31.03.10
Kjernekapital	77.263
Sum netto ansvarlig kapital	77.263
Beregningsgrunnlag Basel II	424.625
Kjernekapital i %	18,20 %
Kapitaldekning i %	18,20 %

Note 5: Transaksjoner mellom nærstående parter

Fana Sparebank Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Fana Sparebank, og blir definert som nærstående parter

Transaksjoner mellom selskapet og morbank baserer seg på vanlige forretningsmessige vilkår. Det er inngått en fullstendig Leveranse og serviceavtale mellom selskapene, og i all hovedsak er kontorstøttefunksjoner og forvaltning av utlån kjøpte tjenester fra Fana Sparebank.